

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAGERA ZA MĚSÍC ÚNOR 2026

Výkonnost portfolia za uvedená období k 27.02.2026

Od 01.12.2009

Období	1M	3M	6M	1 rok	3 roky	Celkem
	1,37%	4,31%	6,07%	9,37%	28,41%	99,32%

Únor přinesl na americké trhy výrazný pokles softwarových společností vyvolaný uvedením nových AI nástrojů a obav z disrupce softwarového sektoru. Dařilo se však hodnotovým akciím a společnostem s malou tržní kapitalizací. Evropské akcie benefitující z diverzifikace investorů mimo USA se posunuly výše. Akcie rozvíjejících se trhů si opět připsaly solidní zisky. V Asii byly hlavními tahouny byly technologické společnosti, které dominují trhům v Koreji a Taiwanu, zatímco v Latinské Americe posílily brazilské a mexické akcie. Dluhopisová složka portfolia celkově přispěla pozitivní výkonností.



V průběhu února jsme v portfoliu neprovedli žádné změny.

Koruna oslabila vůči dolaru a posílila vůči euru. Efekt měnového zajištění byl tedy smíšený.

Přehled investičních nástrojů obsažených v portfoliu

Název fondu	Teritoriální zaměření	Zákl. měna	v z. měně	v měně portfolia	Rozložení portfolia
Krátkodobé investice					14,37%
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	n/a	n/a	1,15%
Conseq Invest Konzervativní A	Středoevropský region	CZK	0,28%	0,28%	13,21%
Fondy zaměřené na dluhopisy v měně portfolia					38,61%
Conseq Invest Dluhopisový B	Středoevropský region	CZK	0,29%	0,29%	27,04%
Conseq korporátních dluhopisů A	Středoevropský region	CZK	0,14%	0,14%	11,57%
Dluhopisové fondy - ostatní					9,96%
PIMCO GIS Income Fund I	Globální	USD	1,09%	1,72%	3,71%
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,06%	0,06%	3,26%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globální rozvíjející se trhy	CZK	0,73%	0,73%	2,99%
Fondy alternativních investic					3,25%
Conseq realitní	Česká republika	CZK	n/a	n/a	3,25%
Akciové fondy					33,92%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Středoevropský region	CZK	1,02%	1,02%	5,00%
BNPPF US Small Cap I	Spojené státy americké	USD	0,76%	1,39%	1,95%
CT (Lux) UK Equity Income IE	Velká Británie a Severní Irsko	EUR	n/a	n/a	1,56%
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globální	USD	20,88%	21,64%	1,46%
Schroder ISF Latin American I	Latinská Amerika	USD	1,35%	1,99%	1,39%
Schroder ISF Emerging Asia	Asie (bez Japonska)	USD	4,44%	5,09%	1,27%
FF FAST Global I	Globální	USD	2,18%	2,82%	1,22%
FF - America Fund I	Spojené státy americké	USD	3,90%	4,55%	1,19%
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	Spojené státy americké	USD	1,83%	2,47%	1,19%
BNPPF Europe Small Cap I	Evropa	EUR	2,02%	1,66%	1,09%
BNPPF Asia ex-Japan Equity I	Asie (bez Japonska)	EUR	7,26%	6,89%	1,04%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	-1,11%	-1,46%	1,02%
FF - Emerging Asia Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	4,56%	5,22%	1,02%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	3,36%	4,01%	0,99%
Allianz China A Opportunities PT10	Čína	USD	1,16%	1,79%	0,94%
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Ostatní rozvíjející se trhy	USD	2,51%	3,15%	0,93%
Jupiter India Select D	Indie	USD	n/a	n/a	0,92%
Allianz Europe Equity Growth WT	Evropa	EUR	2,86%	2,50%	0,90%
Goldman Sachs III Europe Equity I	Evropa	EUR	4,34%	3,98%	0,83%
BNPPF Europe Equity I	Evropa	EUR	3,19%	2,83%	0,80%
Franklin Mutual European Fund I	Evropa	EUR	3,17%	2,81%	0,80%
UBS MSCI Canada I-A	Severní Amerika	USD	n/a	n/a	0,79%
BGF European Equity Income Fund I2	Evropa	EUR	4,76%	4,39%	0,77%
FF - ASEAN Fund I	Asie (bez Japonska)	USD	2,28%	2,92%	0,72%
BNPPF Resp. US Multi-Factor Equity I	Spojené státy americké	USD	-1,00%	-0,38%	0,67%
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonsko	JPY	9,45%	8,73%	0,61%
LOYS Premium Dividende I dis	Evropa	EUR	-4,95%	-5,28%	0,61%
CT (LUX) Japan Equities LJ	Japonsko	JPY	n/a	n/a	0,58%
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Severní Amerika	USD	1,42%	2,06%	0,56%
BNPPF Japan Small Cap I	Japonsko	JPY	15,60%	14,84%	0,56%
LOYS Aktien Europa I	Evropa	EUR	-0,49%	-0,84%	0,56%
OSTATNÍ					-0,10%